浙江康恩贝制药股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2019年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

证券简称：康恩贝 证券代码：600572 编号：临2020—057

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙江康恩贝制药股份有限公司（以下简称：“公司”、“本公司”）于2020年5月22日收到上海证券交易所（关于浙江康恩贝制药股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管工作函）（上证公函【2020】0562号，以下简称“《工作函》”）。公司2019年度财务报表经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的年度审计报告（天健审〔2020〕4118号）及内控配制审计报告（天健审〔2020〕4119号）。根据《工作函》要求，公司积极组织相关各方核实有关情况，现将有关情况回复并公告如下：

一、关于商誉及无形资产减值

年报显示，报告期公司归母净利润亏损3.46亿元，扣非净利润亏损9.11亿元，主要受全资子公司贵州拜特制药有限公司（以下简称贵州拜特）相关的商誉及无形资产计提减值准备等因素影响。年报称自2019年7月起，贵州拜特核心产品丹参川芎嗪注射液受国家组织集中采购政策影响，市场销售量较收入出现较大幅度下滑。报告期对贵州拜特计提商誉减值准备6.07亿元（包含2019年二季度已计提的0.79亿元），无形资产减值准备0.63亿元。

1、年报显示，报告期公司计提贵州拜特商誉减值准备6.07亿元，商誉期末账面价值5.13亿元。2019年末减值测试中预测资产组2020—2024年的收入增长率为-84.09%至-16.57%，稳定期增长率为0，毛利率为90.34%-62.81%，与前期相比降幅较大。请公司：（1）补充披露2019年贵州拜特商誉减值测试方法、资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果，商誉减值测试具体步骤和详细计算过程，具体指标选取原因、选取依据及合理性，包括收入、收入增长率、毛利率、费用率、营运资金增加额、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性；（2）结合主要宏观经济、行业发展趋势、公司产品市场竞争情况等，说明减值测试收入、毛利率等预测指标变化的依据及合理性；（3）结合行业趋势、贵州拜特业务开展情况分析是否存在商誉继续减值的风险；（4）请会计师、评估师分别发表意见。

回复如下：

2014年4月23日，公司召开2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于受让贵州拜特制药有限公司股权的议案》，同意公司以现金9345亿元受让朱毅杰先转有的贵州拜特制药有限公司（以下简称“贵州拜特”）51%股权，2014年6月，公司以现金5945亿元收购贵州拜特51%股权，因非同一控制下企业合并贵州拜特，公司根据则以日投合并成本与取得贵州拜特可辨认净资产公允价值份额的差额确认商誉 74.049.15万元。经公司2014年度股东大会审议通过，公司又于 2015年6月以现金 9.558亿元受让贵州拜特剩余49%股权，贵州拜特从而成为公司全资子公司。

贵州拜特自收购日起至2019年末，其业务收入和毛利率等主要财务指标呈现稳定增长趋势，近年来该产品每年的销售收入占贵州拜特营业收入的 95%以上。2019 年7月1日国家卫生健康委员会办公厅公布了《关于印发第一批国家重点监控合用药品目录（化药及生物制品）的通知》（国卫办医函〔2019〕558号）（以下简称《重点监控目录》），丹参川芎嗪注射液产品被列入该目录，2019 年10月20日，国家医保局、人力资源社会保障部发布《关于印发〔国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录〕的通知》（医保发〔2019〕46号），明确将列入《重点监控目录》品种调整出国家医保目录。此后国家医保部门又要求各地未来三年内地方医保目录增补品种逐步退出各地省级地方医保支付目录并优先将纳入上述国家重点监控目录的药品调整出支付范围。受上述《重点监控目录》及政府医保目录调整等政策的影响，贵州拜特丹参川芎嗪注射液市场销售从 2019 年二季度起开始出现明显下降，公司于2019 年三季度末对 2014 年6月收购贵州拜特51%股权所形成的商誉进行了减值测试，并计提了商誉减值准备7.91276万元。（详见2019 年11月1日公司编号为临 2019—106 号《关于对公司收购贵州拜特股权所形成的商誉计提减值准备公告》）。

2019 年四季度以来，上述有关《重点监控目录》和医保目录调整等政策带来的影响继续深化，丹参川芎嗪注射液销量加速下滑，使贵州拜特 2019 年四季度和下半年净利润同比显著下降。同时上述相关政策的逐步落地带来的影响还将持续深化，预计未来丹参川芎嗪注射液产品销售存在继续下降趋势，且未来市场存在较大的不确定性，因此，公司根据有关规定对相关资产进行了减值测试，根据测试结果，贵州拜特公司以及其子公司贵州拜特制药有限公司、浙江康恩贝制药股份有限公司拟对收购贵州拜特股权所形成的商誉及无形资产继续进行减值测试，未来年度贵州拜特商誉存在继续减值的风险。

经核查，评估机构认为，报告期贵州拜特商誉减值测试的方法合理，资产组组合的认定符合相关会计准则的规定，依据充分，结果合理；收入、收入增长率、毛利率、费用率、营运资金增加额、自由现金流、折现率等重点指标的来源合理；通过与主要省份产品销售数量的对比，其他重点指标或因报告期内销售数量大幅下降、销售收入大幅减少、毛利率大幅下降等因素影响，导致其数值与以前年度存在较大差异，具有合理性。

（五）会计师意见

针对上述事项，我们主要实施了如下程序：

1、对关键资产组组合的标准、依据和结果，商誉减值测试的方法合理，评估机构选择的评估方法和采用的主要假设、关键参数、重要指标等合理、充分、谨慎、适当；

2、了解并评价管理层聘用外部评估机构专家的胜任能力、专业素质和客观性；

3、测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

4、核对贵州拜特收入明细，查询可比上市公司的公开披露信息，了解其他重点监控或医保目录调整产品情况，复核贵州拜特商誉减值测试关键指标的合理性；

5、检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

综上，我们认为，贵州拜特商誉减值测试方法及相关指标具有合理性，符合公司实际经营情况，康恩贝公司相极采用多种手段拓展贵州拜特业务，未来年度贵州拜特商誉存在继续减值的风险。

2、年报显示，公司以前年度未对贵州拜特计提商誉减值准备，2016 年贵州拜特实现营业收入 6.4 亿元，净利润 3.88 亿元，同比分别下降 67%和 7%，丹参川芎嗪注射液销售量当年下降 5.5%。2017年贵州拜特营业收入因是步执行“两票制”下的价格政策大幅增加，期除该因素可比口径营业收入 5.5 亿元，同比下降 10.9%，净利润3.45亿元，同比下降 11.08%，丹参川芎嗪注射液销售量当年下滑10.42%，同时库存量增加 28.84%。2018 年贵州拜特开发扩大基层、民营医院等市场，控期市场份额力，扭转了近两年来丹参川芎嗪注射液销售下降态势，实现营业收入 7.6亿元，同比增长 18%，净利润 1.6亿元，同比增长205%，实现销售量9.200万支，同比增长14%。2019 年，贵州拜特营业收入较2018年同比下降20.87%，主要系自7月1日起受有关重点监控合理用药药品目录出台和国家医保目录调整等政策影响，丹参川芎嗪注射液销售量较上年大幅下降，同比分别下降30.64%、21.21%。

1、2015年—2019年丹参川芎嗪注射液在公立医疗机构、基层及民营医院市场的销售数量分析情况如下：

单位：万支

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
公立医疗机构	7,098	7,035	6,422	6,013	5,182
基层及民营医院等医疗机构	702	1,145	2,028	3,238	3,752

从公立医疗机构以及民营、基层等其他医疗机构市场销售数量情况来看，2015年至2019年间，丹参川芎嗪注射液在公立医疗机构销售数量呈逐年下降趋势，在基层及民营医院等医疗机构的市场销售数量逐年上升。丹参川芎嗪注射液在公立医疗机构销售同呈下降主要是由于近几年来受国家医药改革、医保控费、医保限制用药等政策落地实施并改革，并参川芎嗪注射液在公立医疗机构销售量下降的趋势，公司已在年报中作出了相关风险提示。报告期内，公司积极采取相关应对政策和市场变化，贵州拜特于2017-3月成立了贵州拜特医药销售有限公司。自2017年下半年起贵州拜特医药销售有限公司加强对营销网络体系的建设与资源整合，加大学术推广、积极开拓基层、民营医院等增量市场，充分发挥其营销网络体系价值所效。2019年下半年起受有关重点监控合理用药药品目录出台和国家医保目录调整等政策影响，导致丹参川芎嗪注射液2019年度在公立医疗机构的销售数量下降约14%。

2、2015年—2019年丹参川芎嗪注射液在全国主要省份的销售情况如下：

单位：万支

区域	2015年	2016年		2017年		2018年		2019年	
	销售量	销售量	同比增减率	销售量	同比增减率	销售量	同比增减率	销售量	同比增减率
辽宁	740.00	630.00	-14.86%	694.18	10.19%	801.03	15.39%	723.28	-9.71%
江苏	800.50	753.50	-5.87%	713.10	-5.36%	683.44	-4.16%	756.50	10.69%
湖北	655.50	534.50	-18.46%	392.40	-26.59%	682.21	73.85%	413.10	-39.45%
湖南	374.00	429.95	14.96%	573.00	33.27%	644.90	12.55%	454.70	-29.49%
河北	384.10	503.00	30.96%	579.50	15.21%	630.11	8.73%	399.15	-36.65%
河南	780.10	507.00	-35.01%	480.00	-5.33%	593.30	23.60%	327.70	-44.77%
吉林	470.00	520.00	10.64%	548.40	5.46%	571.30	4.18%	372.78	-34.75%
黑龙江	420.00	526.50	25.36%	628.70	19.41%	570.00	-9.34%	614.80	7.86%
浙江	490.90	606.58	23.56%	667.61	10.06%	548.30	-17.87%	333.40	-39.19%
陕西	680.11	500.02	-23.09%	422.30	-15.54%	520.24	23.19%	411.90	-20.82%
四川	604.00	552.60	-8.51%	496.00	-10.24%	503.00	1.41%	312.17	-37.94%
山东	890.00	830.00	-6.74%	222.80	-73.16%	437.55	96.39%	274.10	-37.36%
重庆	224.90	252.00	12.05%	107.20	-57.46%	179.10	67.07%	180.00	0.50%
安徽	170.00	180.30	6.06%	119.20	-33.89%	77.60	-34.90%	60.70	-21.78%
甘肃	31.00	31.60	1.94%	18.50	-41.46%	113.99	516.18%	132.40	16.15%
内蒙古	210.50	137.70	-34.58%	40.20	-70.81%	92.50	130.10%	70.70	-23.57%
青海	35.20	40.00	13.64%	26.20	-34.50%	10.10	-61.45%	4.60	-54.46%
主要省份销售量小计	7,930.81	7,535.25	-4.99%	6,729.28	-10.70%	7,658.65	13.81%	5,841.98	-23.72%
全国销售量合计	9,574.31	9,009.55	-5.90%	8,070.63	-10.42%	9,200.76	14.00%	7,301.73	-20.64%
主要省份销售量占比	82.83%	83.64%		83.38%		83.24%		80.01%	

上述全国主要省份2016—2019年销售数动主要原因如下：

2015年，国家卫计委、发改委、财政部、人社部、中医药管理局、国家医保局等五部委联合印发了《关于控制公立医院医疗费用不合理增长的若干意见的通知》（国卫体改发〔2015〕89号），要求各地建立公立医院医疗费用监测体系，建立对辅助用药、医院超常使用的药品和高值医用耗材等的跟踪监控制度，明确需要重点监控的药品品规数，建立健全以基本药物为重点的临床用药综合评价体系；同时建立以按病种付费为主、按人头、按服务单元等复合型付费方式等。2016年6月，国家卫生计生委办公厅、、国家中医药管理局办公室又发布了《关于规范公立医疗机构、基层及民营医院等市场，列示 2016 年以来丹参川芎嗪注射液在主要省份的销售数据，并结合产品进出医保或省级辅助用药目录、医保控费、用药限制等情况，说明 2016-2018 年贵州拜特销售数量的下降原因的说明；（2）补充披露 2016 年及 2017 年贵州拜特商誉减值测试方法，资产组或资产组组合认定的标准，依据和结果，商誉减值测试具体步骤和详细计算过程，说明贵州拜特商誉减值测试的预期明与并购日时的预期存在较大差异的情况及其合理性；（3）就收购贵州拜特股权所形成的商誉进行减值测试涉及的贵州拜特制药有限公司拟进行资产减值测试涉及的贵州拜特制药有限公司拟进行资产减值测试涉及的贵州拜特制药有限公司拟进行资产